CONCRETO MANTA S.A.

Informe de Auditoría Externa
Por el año terminado al
31 de diciembre de 2009

28 ABR 2010

34665

Econ. Washington Aguirre García
SC-RNAE 128; CPA 20613

CONCRETO MANTA S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2009

INDICE

Informe del auditor independiente

Balance general

Estado de pérdidas y ganancias

Estado de evolución del patrimonio

Estado de flujo de efectivo

Notas a los estados financieros

Abreviaturas usadas:

US$ - Dólares Estadounidenses

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los miembros del Directorio y accionistas de

CONCRETO MANTA S.A.

He auditado los estados financieros adjuntos de **CONCRETO MANTA S.A.**, que comprenden el balance general al 31 de diciembre de 2009, y los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio de los accionistas y de flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como el resumen de políticas contables significativas y otras notas explicativas.

La gerencia de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en Ecuador.

Esta responsabilidad incluye: el diseño, implementación y mantenimiento de controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de estados financieros que no contengan distorsiones importantes, debido a fraude o error; selección y aplicación de políticas contables apropiadas y; la determinación de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

Mi responsabilidad es la de expresar una opinión sobre los estados financieros adjuntos, basados en la auditoría. Mi auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría, las cuales requieren que cumplamos con requerimientos éticos, planifiquemos y realicemos una auditoría para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen distorsiones importantes.

Una auditoría comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y las revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, que incluye la evaluación del riesgo de que los estados financieros contengan distorsiones importantes, debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes de la Compañía, para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también incluye la evaluación de si los principios de contabilidad aplicados son apropiados y si las estimaciones contables realizadas por la gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

Considero que la evidencia de auditoría que he obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para la opinión de auditoría.

En mi opinión, los estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **CONCRETO MANTA S.A.** al 31 de diciembre de 2009 y los resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio de sus accionistas y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.

28 ABR 2010

Atentamente,

Econ. Washington Aguirre García
SC-RNAE 128; CPA 20613

Manta, 26 de abril de 2010

CONCRETO MANTA S.A.

BALANCE GENERAL

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

		2009	2008
ACTIVOS			
ACTIVOS CORRIENTES			
Efectivo		225,999.77	678,583.66
Cuentas y Documentos por cobrar	(Nota 3)	695,520.56	1,651,382.12
Inventarios	(Nota 4)	506,443.15	462,609.01
Total activos corrientes		1,427,963.48	2,792,574.79
ACTIVOS NO CORRIENTES			
Propiedades y Equipos	(Nota 5)	3,002,979.11	1,868,403.26
Otros activos		4,891.65	4,691.65
TOTAL DEL ACTIVO		**4,435,834.24**	**4,665,669.70**
PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS			
PASIVOS CORRIENTES			
Cuentas por pagar	(Nota 6)	3,558,943.86	3,596,610.63
Gastos acumulados por pagar	(Nota 7)	74,677.99	75,375.43
Total de pasivos corrientes		3,633,621.85	3,671,986.06
PASIVO A LARGO PLAZO	(Nota 8)	550,011.67	773,834.53
TOTAL DEL PASIVO		4,183,633.52	4,445,820.59
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS			
Capital Social	(Nota 10)	70,000.00	70,000.00
Reservas		43,646.26	29,353.65
Utilidad acumulada ejercicio anterior		-	-
Utilidad del ejercicio		138,554.46	120,495.46
TOTAL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		**252,200.72**	**219,849.11**
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		**4,435,834.24**	**4,665,669.70**

28 ABR 2010

Ver notas explicativas a los Estados Financieros

CONCRETO MANTA S.A.

ESTADO DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS
AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

	2009	2008
INGRESOS:		
Ventas Netas	3,715,382.05	2,182,633.52
COSTOS Y GASTOS:		
Costo de Construcción	3,086,725.76	1,065,554.44
Costo de Ventas		557,550.23
Gastos de Administración	415,423.85	363,657.96
TOTAL COSTOS Y GASTOS	3,502,149.61	1,986,762.63
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACIÓN TRABAJADORES	**213,232.44**	**195,870.89**
15% Trabajadores	31,984.87	29,380.63
UTILIDAD GRAVABLE	**181,247.57**	**166,490.26**
25% Impuesto a la renta	42,693.12	45,994.80
UTILIDAD DEL EJERCICIO	**138,554.45**	**120,495.46**

Nota: Para efectos del cálculo del Impuesto a la renta por el año 2009 se incluyó como gastos no deducibles la suma de US$ 6,608.89 y se consideró por deducciones de los trabajadores el valor de $ 17,084.00.

28 ABR 2010

CONCRETO MANTA S.A.

ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO

AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

	Capital Social	Reservas	Resultados Acumulados	TOTAL
Saldo al 31 de diciembre del 2007	**70,000.00**	**17,304.10**	**146,281.45**	**233,585.55**
Aumento de Reservas		12.049.55	-12,049.55	
Disminución de Utilidades Acumuladas			-134,232.10	-134,232.10
Utilidad del ejercicio			120,495.46	120,495.46
Saldo al 31 de diciembre del 2008	**70,000.00**	**29,353.65**	**120,495.46**	**219,849.11**
Aumento de Reservas		14,292.61	-14,292.61	0
Disminución de Utilidades Acumuladas			-106,202.85	-106,202.85
Utilidad del ejercicio			138,554.46	138,554.46
Saldo al 31 de diciembre del 2009	**70,000.00**	**43,646.26**	**138,554.46**	**252,200.72**

28 ABR 2010

CONCRETO MANTA S.A.

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

	2009	2008
Efectivo proveniente de actividades de operación		
Utilidad del ejercicio	138,554.45	120,495.46
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto proveniente de actividades de operación:		
Depreciaciones	189,294.31	145,260.01
Cambios en activos y pasivos de operación:		
Disminución de Cuentas y documentos por cobrar	955,861.56	-1,207,569.05
Aumento de Inventarios	-43,834.14	327,137.36
Disminución de Cuentas por pagar	-37,666.77	1,342,549.18
Disminución de Gastos acumulados	-697.44	15,922.21
Aumento de Varios	-200.00	298.93
Efectivo neto utilizado en actividades de operación	**1,201,311.97**	**744,094.10**
Efectivo utilizado por actividades de inversión:		
Aumento de Propiedades y equipos, neto	-1,323,870.87	-603,617.29
Efectivo neto utilizado por actividades de inversión	**-1,323,870.87**	**-603,617.29**
Efectivo provisto por actividades de financiamiento:		
Aumento de Reservas	14,292.61	12,049.55
Disminución de Dividendos	-120,495.46	-146,281.45
Disminución Pasivos a largo plazo	-223,822.86	-94,115.79
Efectivo provisto por actividades de financiamiento	**-330,025.71**	**-228,347.69**
Efectivo y equivalentes de efectivo	-452,583.89	-87,870.80
Efectivo y equivalentes de efectivo al principio del año	678,583.66	766,454.46
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	**225,999.77**	**678,583.66**

28 ABR 2010

CONCRETO MANTA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009

1. OPERACIONES

CONCRETO MANTA S.A. (la Compañía) se constituyó en la ciudad de Tosagua el 21 de mayo de 2001, ante notario público.

El objeto principal de la compañía es la fabricación de artículos de hormigón para su uso en la construcción.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

a) Bases de Presentación de Estados Financieros

Los estados financieros han sido preparados de acuerdo a las normas ecuatorianas de contabilidad. Los estados financieros adjuntos expresados en dólares estadounidenses son comparables con los estados financieros del ejercicio anterior, por este motivo, la compañía cuenta con y presenta en los estados financieros adjuntos la información comparativa del ejercicio anterior requerida por la NEC 1

b) Inventarios

Se registran bajo el sistema de costo histórico, según lo establecido la NEC 11

c) Propiedades y Equipos

Están registrados al costo de adquisición y convertido a dólares de acuerdo a lo establecido en la NEC 17. El costo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada, en base a los siguientes porcentajes anuales:

Edificios e Instalaciones	5%
Maquinarias y Equipos	10%
Muebles y equipos de oficina	10%
Vehículos	20%
Equipos de Computación	33%

28 ABR 2010

d) Reserva Legal

La Ley de Compañías establece una apropiación obligatoria del 10% de la utilidad anual para la reserva legal, hasta que represente el 50% del capital pagado. El saldo de esta reserva puede ser capitalizado o destinado a absorber pérdidas incurridas.

e) Provisión por Impuesto a la Renta

La provisión para impuesto a la renta, se calcula mediante la tasa del impuesto (25%) aplicables a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devengan con base en el impuesto por pagar exigido.

f) Participación de los Trabajadores en la Utilidades

El 15% de la utilidad anual que la compañía debe reconocer a sus trabajadores de acuerdo con la legislación laboral es registrado con cargo a los resultados del ejercicio en que se devengan, con base a las sumas por pagar exigibles.

g) Derechos de Autor

La compañía cumple con las disposiciones establecidas, cumpliendo con las normas sobre propiedad intelectual y derechos de autor.

3. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

	2009 US$	2008 US$
Clientes	296,812.75	1,431,612.97
Documentos por Cobrar	-	20,544.43
Impuestos anticipados	35,811.68	47,247.29
Crédito tributario	362,896.13	151,977.43
Total	**695,520.56**	**1,651,382.12**

4. INVENTARIOS

	2009 US$	2008 US$
Productos Terminados	140,889.25	299,445.57
Inv. Obras en proceso	231,621.59	64,651.88
Herramientas y Suministros	118,317.84	86,956.90
Materia prima	15,614.47	11,554.66
Total	**506,443.15**	**462,609.01**

28 ABR 2010

5. PROPIEDADES Y EQUIPOS

	2009 US$	2008 US$
Terrenos, San Juan Arriba [1]	332,128.65	332,128.65
Terrenos [2]	309,668.66	282,590.33
Mejoras Terreno planta	48,913.50	25,505.17
Construcción en curso	5,000.00	5,000.00
Edificios e Instalaciones	622,796.01	390,234.14
Maquinarias y equipos	1,929,606.24	893,849.97
Muebles y enseres	34,034.22	34,034.22
Equipos de computación	26,607.56	21,542.22
Vehículos	132,988.47	132,988.45
Subtotal	3,441,743.31	2,117,873.15
Menos: depreciación acumulada	-438,764.20	-249,469.89
TOTAL	**3,002.979.11**	**1,868,403.26**

Movimientos de Activo Fijo:

	US $
Saldo inicial al 1 de enero del 2009	1,868,403.26
Adiciones ventas y/o bajas netas	1,323,870.16
Depreciación del año	189,294.31
Saldo al 31 de diciembre del 2009	**3,002,979.11**

[1] Macro lote de 6 terrenos con área total de 2'091,449.70 mt^2 localizado en la zona de San Juan Arriba, del cantón Manta. Los terrenos tienen una hipoteca abierta con el objeto de garantizar y caucionar el cumplimiento de todos y cada una de las obligaciones pasadas, presentes o futuras, con vencimiento hasta la completa extinción de todas las obligaciones garantizadas por Colonial Compañía de Seguros y Reaseguros S.A.

[2] Macro lote de 4 terrenos con área total de 1'598,644.24 mt^2 localizado en la zona de San Juan Arriba, del Cantón Manta y 1 terreno de 23,330.85 mt^2 localizado en el carretero de San Juan, en las inmediaciones de las lagunas de oxidación.

6. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

	2009 US$	2008 US$
Documentos por Pagar	-	89,832.00
Proveedores locales	618,656.51	641,378.32
Otros proveedores	2,677,509.67	2,636,127.73
Dividendos	262,777.68	128,983,00
Otros	-	100,289.58
Total	**3,558,943.86**	**3,596,610.63**

7. GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR

	2009 US$	2008 US$
Participación Laboral	31,984.87	29,380.63
Impto. Renta por Pagar	42,693.12	45,994.80
Total	**74,677.99**	**75,375.43**

2 8 ABR 2010

8. PASIVO A LARGO PLAZO

	2009 US$	2008 US$
Accionistas [1]	550,011.67	773,834.53
Total	**550,011.67**	**773,834.53**

(1) Préstamo de accionista (Ing. María Isabel de Flores) para capital de trabajo de la compañía, sin fecha de vencimiento y no genera interés alguno

9. MOVIMIENTOS DE BENEFICIOS SOCIALES E IMPUESTO A LA RENTA

	Saldo 31/12/08	Pagos	Provisiones	Saldo 31/12/09
15% trabajadores	29,380.63	29,380.63	31,984.87	31,984.87
Impuesto a la Renta	45,994.80	45,994.80	42,693.12	42,693.12

10. CAPITAL SOCIAL

El capital suscrito y pagado por la compañía al 31 de diciembre del año 2009 está dividido en 70.000 acciones ordinarias y nominativas de $1.00 cada una.

11. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2009 y la fecha de emisión de estos estados financieros, no se produjeron eventos que, en la opinión de la administración de la Compañía, pudieran tener un significado sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.